

Dokument med central information

Formål

Dette dokument indeholder central information om nedenstående produkt. Dokumentet er ikke reklamemateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå produktets karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab. Desuden skal dokumentet gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter. Specifikke vilkår vil fremgå af notaen.

Produkt: 9M FX swap - Køb og tilbagesalg af USDDKK

PRIIP-producentens navn: Danske Andelskassers Bank A/S
Website: [Andelskassen.dk](https://andelskassen.dk) | [PRIIP](#) og [KID](#)
Telefon: Ring på +45 87 99 30 46 for yderligere oplysninger.
Tilsynsmyndighed: Finanstilsynet er ansvarlig for tilsynet med Danske Andelskassers Bank A/S i forbindelse med dette dokument med central information.
Dokumentet er udfærdiget den: 15-10-2024

Du er ved at handle et produkt, der ikke er simpelt og kan virke vanskeligt at forstå.

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type: Dette produkt er en OTC (Over the Counter) derivataftale. FX swap er en bindende aftale om køb og tilbagesalg på to forskellige tidspunkter. Forretningsdelen der afvikles først kaldes kort ben, hvor hovedstolen på 100.000,00 USD (basisvalutaen) købes og modværdien i DKK (variabel valutaen) sælges, den senere afviklede del kaldes langt ben, her sælges basisvalutaen og variabel valutaen købes. Leveringstidspunkterne og vilkår kan aftales individuelt i hver enkelt tilfælde, her er vist 9 måneders FX swap.

Mål: Med produktet byttes valutabeløb frem og tilbage på to på forhånd aftalte tidspunkter til de aftalte kurser. Produktet kan anvendes til afdækning af kursrisiko, forlængelse eller førtidsafvikling af en valutaterminsforretning samt til styring af likviditeten. Betalingerne i en FX swap består af de aftalte beløb i de to involverede valutaer, baseret på aftalt valutakurs og et terminstillæg eller -fradrag. Terminstillæg/-fradrag er baseret på renteforskellen mellem de involverede valutaer mellem afvikling af det korte og det lange ben. Markedsværdien af en FX swap er afhængig af ændringer af spotkursen og ændringen af renteforskellen af de involverede valutaer.


Du kan muligvis ikke bringe produktet til ophør, selvom du eller banken har bragt et cashflow eller et andet produkt til ophør, som FX swap-forretningen skulle risikofædække. Nedenfor vises eksempler på vilkår som kan være aftalt i en FX swap. De viste vilkår vil ikke være i overensstemmelse med de vilkår som du aftaler med banken ved indgåelse af en FX swap. Gældende vilkår fremgår kun af handelsbekræftelsen.

Påtaent detailinvestor: Erhvervs-kunder. Produktet henvender sig til investorer som er interesseret i afdækning af risiko eller ingåelse af risiko, som regel med en investeringshorisont på op til et år. Produktet kan anvendes af alle typer investorer som er bekendt med- og accepterer risikoen for at tabe større beløb end det investerede beløb og som ikke tillægger kapitalbeskyttelse værdi. Produktet egner sig til kunder med nogen finansiel viden og erfaring, og som kan forblive i produktet i 9 måneder.

Løbetid: Løbetiden er 9 måneder.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?



 **I forbindelse med risikoindikatoren antages det, at du beholder produktet gennem hele løbetiden. Du kan muligvis ikke afvikle eller afhænde produktet før udløb. Du skal muligvis betale betydelige ekstraomkostninger for at afhænde eller afvikle produktet førtidigt.**

Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.

Vi har klassificeret dette produkt som 7 ud af 7, hvor 1 er laveste og 7 er højeste risikoklasse.

Dermed vurderes de mulige tab ved den fremtidige performance på et meget højt niveau, og dårlige markedsbetingelser. Vær opmærksom på valutarisiko. Veksles de løbende indtægter/udgifter til anden valuta end produktets valuta er der valutarisiko. Denne risiko er ikke omfattet af den ovenstående indikator.

Under nogle omstændigheder kan du blive afkrævet yderligere betalinger til dækning af tab. Det samlede tab, som du kan lide, kan være væsentligt større end det investerede beløb.

Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.

Hvis vi ikke er i stand til at betale det, vi skylder, kan du tabe hele din investering.

Resultatscenarier

Det, du får ud af dette produkt, afhænger af de fremtidige markedresultater. Den fremtidige markedsudvikling er usikker og kan ikke forudsiges præcist. De viste udfordrelagtige, moderate og fordelagtige scenarier er fiktive under anvendelse af de værste tænkelige, de gennemsnitlige og de bedste resultater inden for de seneste år. Markederne kan udvikle sig meget forskelligt i fremtiden.

Anbefalet investeringsperiode: 9 måneder.

Eksempel nominelt beløb: 100.000 USD

Scenarier		Ved exit om 9 måneder	
Minimum	Der er ikke noget garanteret minimumsafkast.		
Stress	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	USD	-10.015,94
	Gennemsnitligt afkast hvert år		-10,02%
Ufordelagtig	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	USD	-6.382,94
	Gennemsnitligt afkast hvert år		-6,383%
Moderat	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	USD	2.960,06
	Gennemsnitligt afkast hvert år		2,960%
Fordelagtig	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	USD	12.605,06
	Gennemsnitligt afkast hvert år		12,61%

De viste tal inkluderer alle omkostninger ved selve produktet. Der tages ikke højde for virksomhedens eller personens skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage. Stressscenariet viser, hvad du kan få tilbage under ekstreme markedsforhold.

Hvad sker der, hvis Danske Andelskassers Bank A/S ikke er i stand til at foretage udbetalinger?

En FX-swap er et såkaldt "OTC" (Over the counter) produkt. Dette betyder bl.a., at der udstedes et produkt, hver gang der laves en aftale med dig og at du bærer modpartsrisikoen, som er risikoen for, at banken ikke kan betale i henhold til den indgåede aftale. I tilfælde af konkurs, kan du tabe hele markedsværdien. Produktet er ikke omfattet af nogen garantiordning.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Omkostninger over tid

Tabellerne viser de beløb, der tages fra din investering til dækning af forskellige typer omkostninger. Disse beløb afhænger af, hvor meget du investerer og hvor længe du ligger inde med produktet. De beløb, der vises her, er et eksempel på et investeringsbeløb og en investeringsperiode. Vi har antaget:

Du vil kunne få det investerede beløb tilbage (0% i årligt afkast).

Der investeres 100.000 USD

	Ved exit om 9 måneder
Samlede omkostninger	22 USD
Årlig omkostningsmæssig konsekvens (*)	0,02%

(*) Dette illustrerer, hvordan omkostningerne forringer dit afkast hvert år i løbet af investeringsperioden. Det viser f.eks., at ved exit i forbindelse med den anbefalede investeringsperiode, forventes det gennemsnitlige afkast pr. år at være 0,02% før omkostninger og 0,00% efter omkostninger. Dette illustrerer omkostningerne i forhold til den nominelle værdi af PRIIP'et.

Omkostningernes sammensætning

Engangsomkostninger ved oprettelse eller exit.		Omkostning i %	Exit efter 9 måneder	
Oprettelsesomkostninger	Kundemarginal der beregnes som en procentdel af hovedstolen. Omkostningen er allerede inkluderet i prisen, som du betaler.	0,02%	21,93	USD
Exit-omkostninger	Omkostninger ved førtidig nedlukning inden udløb, beregnes på samme måde som oprettelsesomkostninger ved salg af nyt produkt. Ved hold til udløb er der ikke yderligere omkostninger.	0,00%	0	USD
Løbende omkostninger afholdt hvert år				
Forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger	Vi opkræver ikke forvaltningsgebyrer og andre administrations- eller driftsomkostninger for dette produkt.	0,00%	0	USD
Transaktionsomkostninger	Vi opkræver ikke transaktionsomkostninger for dette produkt.	0,00%	0	USD
Yderligere omkostninger afholdt på særlige betingelser				Exit efter 9 måneder
Resultatgebyrer og carried interest	Vi opkræver ikke resultatgebyrer for dette produkt.	0,00%	0	USD

Hvor længe bør jeg beholde min valutaterminforretning, og kan jeg tage penge ud undervejs?

Anbefalet investeringsperiode er frem til udløb (i eksemplet måneder).

Du kan lukke forretningen ned til enhver tid efter behov, hvilket medfører udligning af tillæg/fradrag for restløbetiden i henhold til aktuelle markedsbetingelser. Lukning af forretningen før tid kan ske for at tilpasse forretningen til ændrede likviditetsforhold eller for at tage en gevinst eller for at begrænse et tab. Lukning af forretningen skal ske via en modforretning med ekstra omkostninger til følge, da dette bliver betragtet som en ny forretning.

Hvordan kan jeg klage?

Banken er udsteder af produktet i forordningens forstand. Forretningen tilpasses efter individuel aftale med dig til dine præferencer og behov. Ønsker du at klage over produktet, over bankens adfærd i forbindelse med udstedelse af produktet eller over en af bankens ansatte som har rådgivet om produktet eller solgt produktet kan du henvende dig til bankens klageansvarlig. Se mere på <https://www.andelskassen.dk/om-banken/vilkaar-priser-og-regler/klagevejledning>. Skulle dialogen med Bankens klageansvarlige ikke føre til enighed, kan du rette din klage online eller pr. brev til Pengeinstitutankenævnet, Amalievej 8B, 2., 1256 København K.

Anden relevant information

Dokumentet kan ikke stå alene. Du kan læse mere om produktet i bankens produktblade som du finder her. Naturligvis kan du til enhver tid henvende dig til banken for at få uddybende forklaringer vedrørende det beskrevne produkt og øvrige produkter. Nærværende information som er lovpligtig, samt produktblade kan kun supplere og ikke erstatte rådgivning. Det er altid dig der alene træffer beslutning om indgåelse af FX swap-forretninger og det er dig alene som bærer eventuelle tab og får glæde af eventuelle gevinster. Inden indgåelse af dette produkt skal rammeaftale indgås, som aftales separat. Du eller banken kan indgå aftale om at reducere kreditrisikoen, hvis dette ønskes eller anses for nødvendig.